

Očekávané události

ČR:

- 13:00 Oznámení repo sazby (3. srpna): očekávání trhu: 0,25 %; předchozí hodnota: 0,05 %

Německo:

- 09:55 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červenec): očekávání trhu: 53,5; předchozí hodnota: 53,5

Eurozóna:

- 10:00 Index nákupních manažerů ve službách Markit (červenec): očekávání trhu: 55,74; předchozí hodnota: 55,4
- 10:00 Složený index nákupních manažerů Markit (červenec): očekávání trhu: 55,8; předchozí hodnota: 55,8
- 11:00 Maloobchodní tržby (y-y) (červen): očekávání trhu: 2,5 %; předchozí hodnota: 2,6 %

USA:

- 14:30 Nové žádosti o podporu v nezaměstnanosti (červenec): očekávání trhu: 242 tis.; předchozí hodnota: 244 tis.
- 15:45 Bloomberg index spotřebitelského komfortu (červenec): očekávání trhu: --; předchozí hodnota: 48,6
- 15:45 Složený index nákupních manažerů Markit (červenec): očekávání trhu: --; předchozí hodnota: 54,2
- 16:00 Podnikové objednávky (y-y) (červenec): očekávání trhu: 3 %; předchozí hodnota: -0,8 %
- 16:30 Změna zásob plynu podle EIA (28. červenec): očekávání trhu: --; předchozí hodnota: --

Akciový výhled

Evropské indexy budou ve čtvrtek zřejmě otvírat v záporném teritoriu, futures indikují pohyb -0,2%. V červených číslech se přes noc obchodovala také většina asijských trhů. Evropa klesala již včera, kdy se jí nepodařilo navázat na slušné rally z úterý. Pražská burza ve středu rovněž oslabila, když index PX zamířil -0,4% níže na 1010 bodů. Domácí trh se tak stále obchoduje cca 7 dní mezi 1007-1015 body. Krátkodobou podporu přitom vidíme u cca 1005 bodů. Sledovanou událostí dnešního dne bude zasedání ČNB, trh v posledních dnech zvýšil svoje očekávání ohledně zvýšení úrokových sazeb z 0,05% na 0,25%. Citlivě budou reagovat především banky, hlavně Komerční banka. Zvýšení sazeb by akcím KB zřejmě pomohlo k dalšímu růstu, když společnost včera reportovala lepší než očekávaný zisk za 2Q. Erste se na svoje výsledky teprve chystá, čísla za 2Q bude reportovat v pátek. Titul v Praze poklesl pod 920 Kč, ale ve Vídni uzavírala o něco výše na 923 Kč. ČEZ se stále drží ve velmi úzkém pásmu pod 400 Kč. Médii proběhla zpráva o tom, že šéf ANO Babiš je pro dostavbu reaktorů ze zdrojů ČEZu. Danou informaci spíše vnímáme jako předvolební rétoriku, podle existujícího vládního materiálu je dostavba JE v ČR bez garancí státu velmi nepravděpodobná. Mediální CETV uzavírala v zámoří na 95,90 Kč.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	5911,5	0,01			
DJIA	21945	-0,05			
S&P 500	2471	-0,10			
DAX	12138,5	-0,23			
Euro Stoxx 50	3451	-0,06			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	20029,26	-0,25	0,15	3,26	22,50
Shanghai Composite	3275,54	-0,29	1,15	4,50	10,56
Hang Seng	27561,1	-0,17	2,47	11,79	24,76
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	6362,65	0,00	-0,94	4,38	23,84
S&P 500	2477,57	0,05	-0,01	3,61	14,86
Dow Jones Ind. Avg.	22016,24	0,24	1,41	5,09	20,22
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,1843	-0,09	1,43	7,82	6,24
EUR/CZK	26,108	0,07	-1,26	-9,74	-9,11
USD/CZK	22,032	0,15	0,20	-2,64	-3,35
USD/JPY	110,61	-0,10	-0,55	-1,64	9,28
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1264,5	-0,76	0,36	2,92	-6,82
Ropa	49,47	-0,52	0,51	7,67	18,86

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Po dvou dnech růstu pražská burza mírně korigovala a měřeno indexem PX odepsala -0,43% na 1 010 bodů. Negativně se projevil především vývoj Erste Bank, kde k výběru krátkodobých zisků a oslabení o -1,59% na 918 Kč. Nedařilo se rovněž Unipetrolu, který ztratil -2,21% pod úroveň 290 Kč na závěrečných 288 Kč. Moneta Money Bank odepsala -0,38% s kurzem pod 80 Kč a Vig klesl o -0,30% na 668 Kč. Z menších emisí padla Fortuna o -1,91% na 141 Kč a v oslabování po ukončení odkupu pokračuje Kofola (403 Kč - 3,54%). Naopak Komerční banka po dnešních mírně lepších výsledcích přidala +0,41% na 962 Kč, nicméně aktivita na titulu byla spíše nižší a to 46 mil. Kč. Největší zobchodovaný objem 163 mil. Kč zaznamenal Čez při nepatrné změně ocenění o +0,10%. V kladném teritoriu uzavřely rovněž akcie O2 (+0,71%) a Cme (+0,42%)

PX (předchozí den)



USA

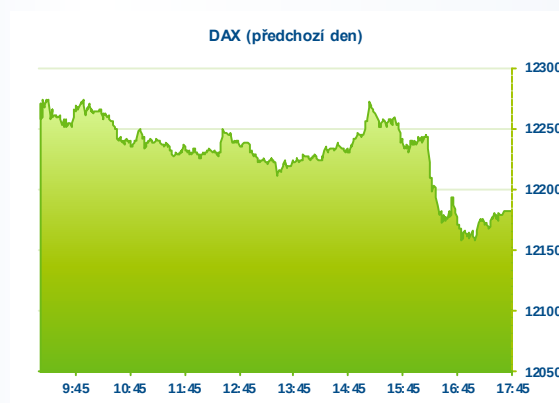
Ve středeční obchodní seanci americký index Dow Jones znovu posunul své historické maximum a přidal 0,24% a S&P 500 posílil nepatrných 0,04%. V centru zájmu investorů byla dnes ropa, protože byly zveřejněny EIA zásoby surové ropy k 28.červenci, které poklesly o 1,527 mil. barelů, když očekávání trhu bylo na úrovni poklesu 3,5 mil. barelů. Na základě tohoto reportu ropa oslabila k ceně 48,6 USD/barel, ale po chvíli se vrátila zpět k cenové úrovni WTI 49,4 USD/barel. Ceny černého zlata podporuje také slabý dolar, který je vůči euru na hodnotě 1,1863 a také zpráva ohledně těžby ropy v Rusku, která zůstala v červenci už třetí měsíc za sebou na hodnotě 10,95 mil. barelů denně. Rusko tímto plní své závazky, které vyplývají z dohody o snížení těžby s dalšími velkými producenty ropy, kde společným cílem je podpořit světové ceny ropy. Tato situace vyhovovala akciím společností v těžebním ropném sektoru, mezi které patří akcie Transocean (RIG), která těží ropu především z ropných plošin v oceánu. Její akcie posílily o necelých 1,2%. Dařilo se také konkurenční společnosti Marathon Oil Corp. (MRO), která obchodovala silnější o 2,7% ale uzavřela na necelých 0,7% a také akcie Exxon Mobil Corp (XOM) si připsaly necelých 0,3%.

S&P 500 (předchozí den)



Německo

Německý DAX ve středu po opětovném výrazném posilování eura oslabil o 0,62 % a uzavřel na 12174,96 b. Výrazně odepisoval zejména ThyssenKrupp (TKA; -3,6 %) poté, co se na veřejnosti objevila zpráva o alternativním scénáři pokud by nedopadla fúze s aktivitami firmy Tata Steel. Anonymní zdroje z blízkosti firmy přišli s informacemi, že podle alternativního scénáře by společnost ThyssenKrupp zachovala své evropské operace v oblasti ocelářského průmyslu a odstranila většinu nebo všechny ostatní činnosti. Po negativních výsledcích za druhý kvartál oslaboval také stavební Heidelberg (HEI; -3,1 %). Firma reportovala zisk na akcii výrazně pod konsensem, pod odhady analytiků pak zůstaly i tržby. Horší než očekávané výsledky na úrovni výnosů i zisku na akcii dnes reportovala i Commerzbank (CBK; -1,7 %). Podle banky stojí za špatnými výsledky zejména velké náklady na restrukturalizaci podniku. Navzdory tomu zůstává společnost ve výhledu pro fiskální rok optimistická. Naopak nejrušovějším titulem byla ve středu Lufthansa (LHA; +3,2 %). Německé aerolinky zažily nejlepší první polovinu roku ve své historii.



Polsko

Polské akcie neudržely dopolední zisky a v závěru seance pod vlivem výprodejů na evropských trzích citelně oslabily. Index WIG30 uzavřel dnešní obchodování se ztrátou 0,7% na 2 758 bodech. Nedařilo se zejména bankám (MIL -4,2%, PKO -3,5%, MBK -4,3%) a maloobchodní Eurocash (EUR -2,0%). Rostla naopak elektrárenská Enea (ENA +3,6%), telekomunikační Orange Polska (OPL +1,8%) nebo pojišťovna PZU (PZU +1,8%).



¹Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem ke 22:30 předchozího dne. Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Seng se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem ke 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou ve středoevropském čase (SEČ).